

РЕШЕНИЕ
единственного участника
товарищества с ограниченной ответственностью «Ardingly Astana»
№ 16.04.26.

г. Астана

16 апреля 2026 года

Полное наименование юридического лица: товарищество с ограниченной ответственностью «Ardingly Astana» (далее – Товарищество или ТОО «Ardingly Astana»), БИН 2304440005110.

Место нахождения исполнительного органа: 010000, Республика Казахстан, город Астана, район Есиль, улица Достық, дом 5, н.п. 199.

Товарищество с ограниченной ответственностью «Primus Education», БИН 230340041738, место нахождения: Республика Казахстан, г. Астана, район Нұра, проспект Қабанбай Батыра, здание 15/1, в лице Генерального директора Сугурбаевой Асель Юрьевны, действующей на основании Устава, далее именуемое - Единственный участник, в соответствии с подпунктом 4) пункта 2 статьи 43 Закона Республики Казахстан «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью», подпунктом 5) пункта 7.8. Устава Единственного участника Товарищества и подпунктом 5) пункта 9.1. Устава ТОО «Ardingly Astana», Единственный участник Товарищества **РЕШИЛ:**

1. Утвердить Финансовую отчетность ТОО «Ardingly Astana», подготовленную в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2025 года согласно приложению к настоящему решению.

2. Не распределять чистый доход ТОО «Ardingly Astana» за 2025 год ввиду его отсутствия.

3. Товариществу (А. Досымбеков) принять меры, вытекающие из настоящего решения, включая соблюдение сроков вынесения на утверждение годовой финансовой отчетности Товарищества.

4. Настоящее решение является решением Единственного участника ТОО «Ardingly Astana».



FINEX-STANDART

Audit Company
Kazakhstan

**Финансовая отчетность
ТОО «Ardingly Astana»,
подготовленная в соответствии
с МСФО за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года
и
Аудиторское заключение независимого
аудитора**



СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	1
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2025 ГОД.....	4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	5
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	6
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	7
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ.....	8
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	9-35



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участнику и руководству ТОО «Ardingly Astana»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности товарищества с ограниченной ответственностью «Ardingly Astana» (далее - Компания), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале, отчета о движении денежных средств, за год, закончившийся на указанную дату, а так же краткого описания положений учетной политики и примечаний к данной финансовой отчетности.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Товарищества с ограниченной ответственностью «Ardingly Astana» по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе "Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности" нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 2.5 к финансовой отчетности, в котором раскрывается, что по состоянию на 31 декабря 2025 года текущие обязательства Компании превышают ее текущие активы на 287 825 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года текущие обязательства превышают ее текущие активы на 422 492 тыс. тенге); чистый убыток за 2025 год составил 1 250 464 тыс. тенге (чистый убыток за 2024 год 736 135 тыс. тенге). Как отмечается в Примечании 2.5 данные события или условия, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Данная финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки, которые бы могли возникнуть в результате такой неопределенности. Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с данным вопросом.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого

из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета, в том числе по отношению к этим вопросам.

Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Выпуск облигаций

Выпуск облигаций, классификация денежных потоков, расходов, доходов, возникших в результате данного события, капитализация затрат по вознаграждениям явилось ключевым аспектом аудита.

Компания 02 июля 2025 выпустила пятилетние облигации, общим объемом 4 906 000 тыс. тенге с номинальной процентной ставкой 21,5% на бирже Международного финансового центра «Астана» (AIX), номиналом 1000 тенге. Целевое назначение: строительство частной школы дневного и пансионного типа по британской модели образования.

Классификация денежных потоков, расходов, доходов, возникших в результате данного события, капитализация затрат по займам основывается на положениях МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» и суждениях руководства.

Информация о допущениях и суждениях руководства, в отношении вышеуказанных вопросов представлены в *Примечании 2* к финансовой отчетности под заголовком «Использование профессиональных суждений, оценок и допущений».

Наш аудиторский подход включал анализ требований МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам».

Мы рассмотрели суждения, использованные руководством Компании при классификации денежных потоков, расходов, доходов, возникших в результате данного события.

Мы провели оценку исходных данных и анализ допущений, использованных руководством Компании.

Мы рассмотрели информацию, раскрытую в финансовой отчетности в отношении данного выпуска облигаций.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть

результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- Выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- Получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании;
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- Делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств — вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- Проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

**Руководитель аудита, по результатам которого
выпущено настоящее заключение независимого
аудитора**

Еспенбетова Р.К. /Аудитор РК

Квалификационное свидетельство аудитора

№ МФ - 0000075 от 11.05.2012 г.

**Адрес аудитора: Республика Казахстан, г. Астана,
пр. Мәңгілік Ел 55/23, блок С4.4, офис 343**

**Государственная лицензия юридического
лица № 24034581 от 05.12.2024 г.**

Республика Казахстан, г. Астана

31 марта 2026 г.

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащемся в представленном аудиторском заключении независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении финансовой отчетности ТОО «Ardingly Astana» (далее – «Компания») за 2025 год.

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменение в капитале за год, закончившийся на эту же дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

При подготовке отчетности руководство Компании несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство Компании несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всей Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности международным стандартам финансовой отчетности;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

Руководство Компании заявляет, что:

- все операции были отражены в данных бухгалтерского учета и финансовой отчетности;
- не было допущено нарушений со стороны руководства или работников, играющих важную роль в функционировании систем бухгалтерского и внутреннего контроля, а также не было допущено нарушений, которые могли бы оказать существенное влияние на финансовую отчетность;
- не имеет никаких планов и намерений, которые могут значительно изменить балансовую стоимость или классификацию активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности;
- допущения, используемые при подготовке расчетных оценок, включая оценки по справедливой стоимости, являются обоснованными;
- отношения и операции со связанными сторонами надлежащим образом учтены и раскрыты в Примечаниях к финансовой отчетности;
- в отношении всех событий, произошедших после даты финансовой отчетности, для которых Международные стандарты требуют внесения корректировок или раскрытий, были внесены соответствующие корректировки и раскрытия.

Прилагаемая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, подписана исполнительным органом «31» марта 2026 года.

Подписано и утверждено от имени Руководства Компании:



Шуланова А.А.
Главный бухгалтер



**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 года**

(в тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	4	405 416	450 446
Нематериальные активы		32	-
Актив в форме права пользования	5	1 477 440	1 631 368
Незавершенное строительство	6	419 569	6 107
Авансы, выданные за долгосрочные активы	7	4 382 704	-
Итого долгосрочных активов		6 685 161	2 087 921
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	8	145 877	782
Краткосрочные финансовые активы	9	19 129	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	10	33 882	8 501
Запасы	11	150 970	83 825
Краткосрочные авансы выданные	12	127 767	45 550
Прочие краткосрочные активы	13	22 765	11 108
Итого текущие активы		500 390	149 766
ИТОГО АКТИВЫ		7 185 551	2 237 687
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	14	720 100	720 100
Накопленный убыток	14	(1 986 994)	(736 530)
Дополнительный вклад	14	1 135 762	381 156
Итого капитал		(131 132)	364 726
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные займы	15	752 231	209 897
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	4 674 612	-
Долгосрочная задолженность по аренде	5	1 104 095	1 175 979
Итого долгосрочных обязательств		6 530 938	1 385 876
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	17	49 014	89 055
Краткосрочная задолженность по аренде	5	204 344	126 278
Вознаграждения работникам	18	59 838	26 916
Обязательства по контрактам	19	389 438	188 227
Прочие текущие обязательства	20	83 111	56 609
Итого текущих обязательств		785 745	487 085
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		7 185 551	2 237 687

Подписано и утверждено от имени Руководства Компании:

Досымбеков А.О.
Генеральный директор

Шуланова А.А.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 9-35 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на стр.1-3.

**ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 года**

(в тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Выручка	21	754 935	163 124
Себестоимость	22	(1 049 832)	(373 214)
Валовая прибыль		(294 897)	(210 090)
Расходы по реализации	23	(183 325)	(117 664)
Административные расходы	24	(492 892)	(245 090)
Убытки от курсовой разницы, нетто		(952)	(1 020)
Прочие доходы/ расходы	25	(43 823)	(54 482)
Итого операционная прибыль/(убыток)		(1 015 889)	(628 346)
Доходы по финансированию	26	20 620	15
Расходы по финансированию	26	(255 182)	(107 804)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(1 250 451)	(736 135)
(Расходы)/экономия по подоходному налогу		(13)	-
Прибыль/ (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности		(1 250 464)	(736 135)
Прочий совокупный доход		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		(1 250 464)	(736 135)

Подписано и утверждено от имени Руководства Компании:

Досымбеков А.О.
Генеральный директор



Шуланова А.А.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 9-35 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на стр.1-3.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 года (прямой метод)

(в тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Реализация товаров и услуг		542 722	159 364
Авансы полученные		389 437	219 415
Полученные вознаграждения		1 118	-
Прочие поступления		227 958	-
Платежи поставщикам за товары и услуги		(933 036)	(957 082)
Авансы выданные		(371 230)	(31 477)
Выплаты заработной платы		(588 006)	(206 907)
Другие налоги и платежи в бюджет		(236 231)	(63 711)
Прочие выплаты		-	(71 144)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		(967 268)	(951 542)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(4 786 874)	(339 669)
Размещение финансовых активов		(19 000)	-
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности		(4 805 874)	(339 669)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:			
Эмиссия облигаций (с учетом НКД)		4 925 175	-
Получение займов		1 445 890	1 332 546
Погашение займов		(188 200)	(39 665)
Выплата вознаграждения		(263 698)	-
Чистые денежные средства от финансовой деятельности		5 919 167	1 292 881
Влияние обменных курсов валют к тенге		(930)	(917)
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ		145 095	753
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА НА НАЧАЛО ГОДА	8	782	29
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА НА КОНЕЦ ГОДА	8	145 877	782

Подписано и утверждено от имени Руководства Компании:

Досымбеков А.О.
Генеральный директор



Шуланова А.А.
Главный бухгалтер

Примечания на стр. 9-35 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на стр.1-3.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 года

(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Дополнительный вклад	Накопленный убыток	Итого
Сальдо на 1 января 2024 г.	100	2 852	(395)	2 557
Взносы учредителей	720 000	-	-	720 000
Итого совокупный доход за год	-	378 304	(736 135)	(357 831)
Убыток за 2024 год	-	-	(736 135)	(736 135)
Прочий совокупный доход, в том числе:	-	378 304	-	378 304
Дисконт по займу, полученному от связанной стороны	-	378 304	-	378 304
Сальдо на 31 декабря 2024 г.	720 100	381 156	(736 530)	364 726
Итого совокупный доход за год	-	754 606	(1 250 464)	(495 858)
Убыток за 2025 год	-	-	(1 250 464)	(1 250 464)
Прочий совокупный доход, в том числе:	-	754 606	-	754 606
Дисконт по займу, полученному от связанной стороны	-	754 606	-	754 606
Сальдо на 31 декабря 2025 г.	720 100	1 135 762	(1 986 994)	(131 132)

Подписано и утверждено от имени Руководства Компании:

Досымбеков А.О.

Генеральный директор



Шуланова А.А.

Главный бухгалтер

Примечания на стр. 9-35 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на стр.1-3.

1. Характер деятельности

ТОО «Ardingly Astana» (далее - Компания) перерегистрировано 17 мая 2024 года Управлением регистрации юридических лиц филиала НАО «Государственная корпорация «Правительство для граждан» по городу Астана, дата первичной регистрации 04 апреля 2023 года.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, город Астана, р-н Есиль, ул. Достық, д.5, нп 199.

Фактический адрес Компании: Республика Казахстан, город Астана, р-н Алматы, Жилой массив Ақ-Бұлақ-3, ул. Токпанова, д. 31.

Компания была создана с целью оказания услуг в сфере основного и общего среднего образования.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Участником Компании является ТОО «Primus Education» с долей владения 100%.

Бенефициарными собственниками Компании являются Туякбаев Сапарбек Куракбаевич (гражданин Республики Казахстан) и Құрақбай Нұрлан (гражданин Республики Казахстан) с косвенной долей владения по 47,5%.

Предметом деятельности Компании является обучение и воспитание в интересах личности, общества, государства.

Основными видами деятельности Компании являются:

- Реализация общеобразовательных учебных программ начального образования;
- Реализация общеобразовательных учебных программ дополнительного образования для детей.

Компания осуществляет свою образовательную деятельность на основании:

- Лицензии № KZ89LAA00036817 от 27 ноября 2024 года по направлению «начальное образование», выданной ГУ «Департаментом по обеспечению качества в сфере образования г. Астана Комитета по Обеспечению качества в сфере образования Министерства просвещения РК».
- Лицензии № KZ10LAM00001862 от 18 апреля 2025 года по направлению «среднее образование», выданной ГУ «Департаментом по обеспечению качества в сфере образования г. Астана Комитета по Обеспечению качества в сфере образования Министерства просвещения РК».

Среднесписочная численность работников на 31 декабря 2025 года 46 человек (на 31 декабря 2024 года 43 человека).

Финансовая отчетность Компании подготовлена к выпуску и подписана генеральным директором 31 марта 2026 года.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

2.1. Основа представления финансовой отчетности

Финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, включая все принятые ранее стандарты и интерпретации СМСФО (КИМСФО), и полностью соответствует им. Финансовая отчетность представлена в тысячах тенге.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения определенных критических учетных оценок, а также требует от руководства применения суждений по допущениям в ходе применения учетной политики. Сферы применения, включающие в себя повышенный уровень сложности или применения допущений, а также области, в которых применение оценок и допущений является существенным для финансовой отчетности, раскрыты ниже в *Примечании 2.7*.

2.2. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

а) *Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности.* Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге (далее - «тенге»), который являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность. Казахстанский тенге является также валютой презентации данных настоящей финансовой отчетности. Все данные

финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге. В финансовой отчетности представлена сравнительная информация за предыдущий период.

б) *Операции и события в иностранной валюте.* Операции и события в иностранной валюте учитываются в национальной валюте Республики Казахстан с применением рыночного курса обмена валют, определенного на Казахстанской фондовой бирже (KASE). Курсовые разницы, возникающие при расчете по денежным статьям или при пересчете денежных статей по курсам, отличающимся от курсов, по которым они пересчитывались при первоначальном признании в течение отчетного периода, подлежат признанию в прибыли или убытке в том периоде, в котором они возникают.

В следующей таблице представлены рыночные обменные курсы в тенге на следующие даты:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Фунт стерлингов	679,33	658,91
Евро	593,44	546,74
Доллар США	505,53	525,11
Российский рубль	6,34	4,88

2.3. Условия ведения деятельности

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Республике Казахстан. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям.

Представленная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

Продолжающаяся на момент выпуска данной финансовой отчетности ситуация в Украине существенно влияет на экономическую среду в Казахстане. Наблюдается очень высокая волатильность курса национальной валюты по отношению к иностранным валютам. Негативные факторы продолжают оказывать влияние на мировую экономику и соответственно на экономику Казахстана. Во многих странах мира возросли цены на сырьевые и продовольственные товары, нарушены установленные связи между поставками ресурсов, наблюдается инфляционное воздействие на цены, аналитики также прогнозируют экономические последствия для мировой промышленности.

Руководство продолжит следить за потенциальным эффектом вышеуказанных событий и примет все необходимые меры для предотвращения негативных последствий для компании. Республика Казахстан продолжает осуществлять экономические реформы и разработку своей законодательной налоговой и нормативной базы, как того требуют условия рыночной экономики. Будущая стабильность казахстанской экономики в большей степени зависит от этих реформ и разработок эффективности экономических финансовых и монетарных мер, предпринятых Правительством. Казахстанская экономика чувствительна к спаду деловой активности и снижению темпов экономического развития в мире.

Хотя руководство уверено в том, что оно предпринимает соответствующие меры для поддержки устойчивости деятельности Компании в существующих условиях непредвиденное дальнейшее ухудшение в описанных выше сферах, может оказать отрицательное влияние на финансовые результаты и финансовое положение Компании способом, который в настоящее время не поддается определению.

2.4. Принцип начисления

Данная финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов хозяйственных операций, а также событий по факту их совершения, независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся.

2.5. Принцип непрерывной деятельности

По состоянию на 31 декабря 2025 года текущие обязательства Компании превышают ее текущие активы на 287 825 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года 422 492 тыс. тенге); чистый убыток за 2025 год составил 1 250 464 тыс. тенге (чистый убыток за 2024 год 736 135 тыс. тенге). Несмотря на это, руководство считает применение допущения о непрерывности деятельности обоснованным.

Компания реализует инвестиционный проект по строительству школы в рамках стратегического партнёрства с Ardingly College UK. Проект обеспечен земельным участком и необходимыми разрешениями на начальном этапе строительства, а также получена финансовая поддержка со стороны связанных сторон. В отчетном периоде произведена эмиссия облигаций на бирже AIX (Примечание 16), а также заключен Договор субсидирования ставки купонного вознаграждения по облигациям, выпущенным субъектами предпринимательства в рамках национального проекта по развитию предпринимательства на 2021-2025 годы №1 от 10.07.2025г. (Примечание 16). Ожидается, что после ввода школы в эксплуатацию и выхода на полную проектную мощность (до 1000 учащихся) Компания достигнет значительного уровня доходов и обеспечит необходимую ликвидность для стабильного функционирования и дальнейшего развития.

Руководство считает, что меры, принимаемые Компанией, помогут достичь необходимого уровня ликвидности, чтобы продолжить свою деятельность в обозримом будущем.

Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

2.6. База для определения стоимости

Данная финансовая отчетность подготовлена в целом в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, по отдельным статьям финансовой отчетности использовалась оценка по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках добровольной сделки между участниками рынка на дату оценки независимо от непосредственной наблюдаемости этой стоимости или ее определения по другой методике. При составлении отчетности оценка по справедливой стоимости классифицируется по уровням в зависимости от наблюдаемости исходных данных и их существенности для оценки:

- Уровень 1 – котируемые цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активном рынке которые Компания может наблюдать на дату оценки;
- Уровень 2 – исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства, напрямую или косвенно;
- Уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

2.7. Использование профессиональных суждений, оценок и допущений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании использования профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок. Данные допущения и оценки оказывают влияние на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, а также раскрытия по условным активам и обязательствам на день составления финансовой отчетности и представленные в отчетности суммы прибыли и убытков в течение отчетного периода. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и будущие периоды.

Основные допущения относительно будущего развития событий и ключевые источники неопределенности в оценках по состоянию на конец отчетного периода:

(а) Право на аренду и ставка дисконтирования (оценка)

Между Компанией и ИП «Сағитхан» заключен договор от 28 мая 2024 года на долгосрочную аренду здания школы сроком на 10 лет. В соответствии с МСФО (IFRS) 16, на дату начала аренды, Компания признала актив в форме права пользования и обязательство по аренде.

На дату начала аренды Компания оценила актив в форме права пользования по первоначальной стоимости, которая включает: величину первоначальной оценки обязательства по аренде; арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде; любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором.

После даты начала аренды Компания оценила актив в форме права пользования с применением модели учета по первоначальной стоимости.

Компания дисконтирует арендные платежи с использованием ставки дисконтирования. При этом Компания использует неизменную ставку дисконтирования, действующую на дату принятия актива на право пользования арендуемого имущества. В качестве ставки дисконтирования для расчетов использована ставка кредитования по статистическим данным Национального банка Республики Казахстан 18,3%.

(b) Налоговые обязательства (суждение)

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Компания не может оспорить или не считает, что она может успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие.

Налоговое законодательство Казахстана, действующее или, по существу, принятое на конец отчетного периода, допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Компании. В связи с этим налоговые позиции, определенные руководством, и официальная документация, обосновывающая налоговые позиции, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Казахстане постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операции, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели, или операции с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства.

Руководство Компании считает, что ее толкование норм налогового законодательства верно, в ходе хозяйственной деятельности не было существенных нарушений налогового законодательства.

(c) Выпуск облигаций (суждение)

Компания 02 июля 2025 году выпустила облигации общим объемом 4 906 000 тыс. тенге с номинальной процентной ставкой 21,5% (эффективная процентная ставка 23,21%) в соответствии с действующим законодательством Международного финансового центра «Астана» (далее — «МФЦА») с номиналом каждой облигации 1 000 тенге, с погашением 02 июля 2030 году с целью финансирования строительства нового учебного корпуса.

Затраты по купонному вознаграждению по облигациям в отчетном периоде были капитализированы в состав незавершенного строительства в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям». Одновременно Компания получает субсидирование части ставки купонного вознаграждения от АО «Фонд развития предпринимательства «Даму» (далее – Фонд), которое уменьшает общую сумму затрат на финансирование (Примечание б).

В отчете о движении денежных средств средства, полученные за счет выпуска облигаций, отражены в составе финансовой деятельности в размере фактически полученных денежных средств с учетом накопленного купонного дохода.

Применение указанного подхода требует использования профессионального суждения и оценок. Руководство Компании считает, что применяемый порядок учета соответствует требованиям Международных стандартов финансовой отчетности.

(d) Оценка финансовых инструментов по справедливой стоимости (оценка)

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании котировок на активных рынках, она определяется с использованием моделей оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, для установления справедливой стоимости требуется определенная доля суждения. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

2.8. Признание элементов финансовой отчетности

В прилагаемую финансовую отчетность включены все операции и события, отвечающие определению элементов финансовой отчетности и условию их признания:

Компания в значительной степени уверена, что любая экономическая выгода, связанная с объектом, будет получена (или утрачена);

объект имеет стоимость или оценку, которая может быть надежно измерена.

Все элементы финансовой отчетности представлены в прилагаемом отчете о финансовом положении и отчете о прибылях и убытках в виде статей. Объединение нескольких элементов финансовой отчетности в одну статью произведено с учетом их характеристики (функции) в деятельности Компании.

2.9. Последовательность представления

Представление и классификация статей в финансовой отчетности сохраняются от текущего периода к следующему. Значительный пересмотр представления финансовой отчетности может предполагать необходимость внесения изменений в представление финансовой отчетности. Компания вносит изменения в представляемую финансовую отчетность только в том случае, если измененная форма представления дает такую информацию, которая более надежна и значима для пользователей финансовой отчетности, при этом пересмотренная структура будет сохраняться и сравнимость информации не пострадает.

2.10. Взаимозачет

Компания не производит взаимозачет активов и обязательств, доходов и расходов за исключением случаев, когда это разрешено или требуется каким-либо стандартом.

3. Обзор основных принципов учетной политики

3.1. Классификация активов и обязательств на краткосрочные/ долгосрочные

В отчете о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на краткосрочные /долгосрочные. Актив является краткосрочным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он удерживается главным образом для целей торговли;
- его предполагается реализовать в пределах двенадцати месяцев после окончания отчетного периода;

или

- он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается преимущественно для целей торговли;
- оно подлежит урегулированию в течение двенадцати месяцев после окончания отчетного периода;

или

- у организации нет безусловного права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на двенадцать месяцев после окончания отчетного периода.

Условия обязательства, в соответствии с которыми оно может быть, по усмотрению контрагента, урегулировано путем выпуска и передачи долевых инструментов, не влияют на классификацию данного обязательства.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных. Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

3.2. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой средства на банковских и казначейских счетах, а также срочные банковские вклады с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Для целей представления отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из

компонентов, определенных выше. Деньги на банковских счетах включают краткосрочные инвестиции, легко конвертируемые в определенную сумму денежных средств и подверженные незначительному риску изменения стоимости.

3.3. Запасы

Запасы учитываются по методу средневзвешенной стоимости. Компания оценивает запасы по наименьшей из себестоимости и возможной чистой стоимости реализации. Чистая стоимость возможной реализации представляет собой расчетную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию. Себестоимость запасов включает все фактические затраты на приобретение и прочие затраты, произведенные в целях доведения запасов до их текущего состояния и места их текущего расположения. Сумма любых списаний запасов признаются как расход в течение того периода, в котором произошло списание.

3.4. Финансовые инструменты

Компания признает финансовые активы и обязательства в финансовой отчетности тогда и только тогда, когда он становится частью договорных положений по инструменту. Финансовые активы и обязательства признаются в учете на дату исполнения сделки.

(а) Финансовые активы. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой применено упрощение практического характера, Компания первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Компания применила упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15.

Согласно МСФО (IFRS) 9, долговые финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ), по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД). Классификация зависит от двух критериев: бизнес-модели, используемой Компанией для управления финансовыми активами и того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по финансовым инструментам «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга».

Оценка бизнес-модели Компании осуществлялась на дату первоначального применения. Анализ того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по долговым инструментам исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, осуществляется на основе фактов и обстоятельств, существующих на момент первоначального признания данных активов.

Долговые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости, если финансовые активы удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Компания включает в данную категорию торговую дебиторскую задолженность.

У Компании отсутствуют финансовые активы, учитываемые по ССЧПУ и ССЧПСД.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом метода эффективной ставки процента за минусом резерва под обесценение. Расчет включает в себя премии и дисконт, возникшие при приобретении, а также включает расходы по сделке и вознаграждение, которые являются неотъемлемой частью эффективной ставки процента.

(б) Обесценение финансовых активов. МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Компания отражала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи

удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

Ожидаемые кредитные убытки признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой дебиторской задолженности Компания применяет упрощенный подход при расчете ожидаемых кредитных убытков. Следовательно, Компания не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Компания использует матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

(с) Финансовые обязательства. Компания классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9, следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости:
 - долгосрочные займы (финансовая помощь) и кредиторская задолженность;
 - выпущенные долговые ценные бумаги.

После первоначального признания финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента.

Доходы и расходы признаются в прибыли или убытке тогда, когда прекращается признание обязательств или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

(д) Прекращение признания финансовых активов и обязательств. Финансовый актив прекращает учитываться, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но приняла на себя обязательства передать их полностью без существенной задержки третьей стороне;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива и либо передала все существенные риски и вознаграждения от актива, либо не передала, но и не сохранила за собой все существенные риски и вознаграждения от актива, но передала контроль над этим активом.

Финансовое обязательство прекращает признаваться, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на иных условиях, или если условия существующего обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства. Разница в балансовой стоимости признается в прибылях и убытках.

(е) Взаимозачет активов и обязательств. Финансовые активы и обязательства Компании взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении на нетто-основе в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

3.5. Основные средства

Компания применяет модель учета по первоначальной стоимости основных средств, за минусом накопленного износа и накопленного убытка от обесценения. Основные средства при первоначальном признании оцениваются по себестоимости, которая состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые

затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Последующие затраты на основные средства увеличивают балансовую стоимость активов, только в том случае, существует вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, превышающие первоначально рассчитанные нормативные показатели существующего актива.

Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыли и убытки за отчетный период по мере возникновения.

Основные средства включают следующие классы основных средств, которые амортизируются прямолинейным методом в течение следующих сроков полезной службы (лет):

Вид основных средств	Срок службы (лет)
Машины и оборудование	3 – 30 лет
Библиотечный фонд	2 – 5 лет
Учебный и спортивный инвентарь	2 – 15 лет
Прочие основные средства	2 – 15 лет

Срок полезного использования и остаточная стоимость объекта основных средств должны периодически пересматриваться, и, если предположения существенно отличаются от предыдущих оценок, сумма изменения должна корректироваться как изменение учетных оценок. Признание балансовой стоимости объекта ОС в обязательном порядке подлежит прекращению:

- 1) по выбытию; либо
- 2) когда от его эксплуатации или выбытия не ожидается каких-либо будущих экономических выгод.

Прибыль и убытки от выбытия основных средств включаются в прочие доходы (расходы) в отчете о совокупном доходе.

3.6. Нематериальные активы

Компания применяет модель учета по первоначальной стоимости нематериальных активов, за минусом накопленного износа, и накопленного убытка от обесценения. Нематериальные активы при первоначальном признании оцениваются по себестоимости, которая состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Последующие затраты на нематериальные активы увеличивают балансовую стоимость активов, только в том случае, существует вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, превышающие первоначально рассчитанные нормативные показатели существующего актива.

Нематериальные активы включают следующие классы нематериальных активов, которые амортизируются прямолинейным методом в течение следующих сроков полезной службы (лет):

Вид нематериального актива	Срок службы (лет)
Авторское право, лицензии	Бессрочно
Программное обеспечение	Срок использования программного продукта
Прочие нематериальные активы	2 – 15 лет

Срок полезного использования и остаточная стоимость объекта нематериальных активов должны периодически пересматриваться, и, если предположения существенно отличаются от предыдущих оценок, сумма изменения должна корректироваться как изменение учетных оценок. Признание балансовой стоимости объекта нематериальных активов в обязательном порядке подлежит прекращению:

- ~ при выбытии; либо
- ~ когда от его эксплуатации или выбытия не ожидается каких-либо будущих экономических выгод.

Прибыль и убытки от выбытия нематериальных активов включаются в прочие доходы (расходы) в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

3.7. Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на

обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ЕГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ЕГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДП), превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности использования, будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу учитываются недавние рыночные сделки (если таковые имели место). При их отсутствии применяется соответствующая модель оценки.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности (включая обесценение запасов) признаются в отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

3.8. Подоходный налог

Оказание услуг по начальному, основному среднему, общему среднему образованию, техническому и профессиональному, послесреднему, высшему и послевузовскому образованию, осуществляемых по соответствующим лицензиям на право ведения образовательной деятельности, а также дополнительному образованию, дошкольному воспитанию и обучению относятся к деятельности в социальной сфере.

Согласно статье 290 «Налогообложение организаций, осуществляющих деятельность в социальной сфере» Налогового Кодекса Республики Казахстан, налогоплательщики, являющиеся организациями, осуществляющими деятельность в социальной сфере, при определении суммы корпоративного подоходного налога, подлежащей уплате в бюджет, уменьшают сумму корпоративного подоходного налога на 100 процентов. Подоходный налог включает текущий и отсроченный налог. В связи с чем, в данной финансовой отчетности отложенные налоги не признаны.

3.9. Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Компания определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

(а) Компания в качестве арендатора. Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования. Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов. Активы в форме права пользования также подвергаются проверке на предмет обесценения.

Обязательства по аренде. На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение

Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью. Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

(b) Компания в качестве арендодателя. Аренда, по которой у Компании остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в выручку в отчете о совокупном доходе ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе выручки в том периоде, в котором она была получена.

3.10. Вознаграждения работникам

Вознаграждения работникам включают: краткосрочные вознаграждения работникам, такие как заработная плата, взносы на социальное обеспечение, ежегодный оплачиваемый отпуск и оплачиваемый отпуск по болезни, компенсации и гарантии, предусмотренные трудовым законодательством Республики Казахстан, премии, вознаграждения в неденежной форме, и другие выплаты.

Компания признает недисконтированную величину краткосрочных вознаграждений работникам, подлежащую выплате в обмен на оказанные работником услуги. Затраты, связанные с выплатой краткосрочных вознаграждений работникам, признаются в том периоде, в котором данное вознаграждение заработано работником, а не в периоде, в котором оно выплачено или подлежит выплате. До выплаты вознаграждения отражаются как обязательства (начисленные расходы) перед работниками в момент выплаты ранее отраженные обязательства погашаются. Неоплаченный остаток на конец отчетного периода признается в качестве краткосрочного обязательства. Обязательства по краткосрочным вознаграждениям работников не дисконтируются.

3.11. Резервы

Резервы признаются в случае, если Компания имеет текущее обязательство в настоящем как результат прошлого события. При этом существует вероятность оттока ресурсов, представляющих экономические выгоды, в целях исполнения обязательства и имеется возможность достоверного определения суммы данного обязательства. Если влияние временной стоимости денег существенно, резервы дисконтируются по текущей ставке до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки и когда это применим, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение резерва с течением времени признается как финансовые затраты.

3.12. Выручка по договорам с покупателями

Выручка измеряется по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению за вычетом суммы любых торговых скидок, скидок за досрочное погашение и оптовых скидок, предоставляемых продавцом. Сумма дохода, возникающая от операции, определяется договором между продавцом и покупателем или пользователем актива.

Доход признается, если существует вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, и эти выгоды надежно измеряются и сумма выручки может быть надежно оценена.

В доход включаются только валовые поступления экономических выгод, полученные или подлежащие получению Компанией от ее имени. Из дохода исключаются все суммы, полученные в пользу третьих сторон, такие как налоги с продаж, налоги на товары и услуги и налоги на добавленную стоимость.

Когда поступление денежных средств или эквивалентов денежных средств отсрочено, то договор фактически представляет собой операцию финансирования, а справедливая стоимость возмещения является приведенной стоимостью всех будущих поступлений, которые определяются с использованием вмененной ставки процента.

При обмене товарами или услугами выручка признается тогда, когда товары будут проданы или услуги обменены на товары или услуги, не являющиеся аналогичными по характеру и стоимости, в имеющим коммерческую сущность операции.

Критерии признания выручки применяются отдельно к каждой операции и, при определенных обстоятельствах, к отдельно идентифицируемым элементам индивидуальной сделки.

Выручка от продажи товаров признается тогда, когда удовлетворяются перечисленные ниже условия:

- ~ переход к покупателю от продавца значительных рисков и преимуществ владения товарами;
- ~ продавец более не участвует в управлении и не контролирует проданный товар;
- ~ сумма выручки может быть надежно оценена;
- ~ существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой, поступят покупателю;
- ~ понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, надежно оцениваются.

Выручка не признается, если Компания сохраняет значительные риски, связанные с правом собственности.

При предоставлении услуг, выполнении работ доход признается путем указания на стадию завершенности операции на отчетную дату. Результат операции может быть надежно рассчитан, если выполняются все следующие условия:

- ~ сумма выручки может быть надежно оценена;
- ~ существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные с операцией, будут получены предприятием;
- ~ стадия завершенности операции по состоянию на конец отчетного периода может быть надежно оценена;
- ~ затраты, понесенные для осуществления операции, и затраты, необходимые для ее завершения, могут быть надежно оценены.

Стадия завершенности операции должна определяться тем способом, который обеспечивает надежную оценку выполненной работы, в частности:

- ~ отчеты о выполненной работе;
- ~ предоставленные услуги, работы как процент от общего объема услуг, выполнения работ;
- ~ пропорциональное соотношение понесенных затрат к общим ожидаемым затратам.

Когда услуги предоставляются путем совершения неопределенного количества действий на протяжении определенного периода времени, выручка признается на прямолинейной основе на протяжении такого периода времени, за исключением случаев, когда есть свидетельство того, что какой-либо другой метод лучше отражает стадию завершенности. Когда конкретное действие оказывается гораздо более значительным, чем любые другие действия, то признание выручки предприятием откладывается до осуществления этого действия.

Когда результат операции, предполагающей оказание услуг, выполнение работ, не может быть надежно оценен, доход признается только в сумме признанных возмещаемых расходов.

Когда по договору не ожидается получение денежных средств, понесенные по договору затраты признаются в качестве убытка в тот же день.

3.13. Прочие доходы и расходы

К прочим доходам относятся доходы в виде доходов от выбытия активов, доходы от курсовой разницы, доходы от операционной аренды, прочие доходы (штрафы, пени, доходы от восстановления убытка от обесценения по финансовым активам).

Расходы признаются по мере возникновения и отражаются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся на основе метода начисления. Расходы включают в себя расходы, необходимые для получения дохода (расходы, включаемые в себестоимость), общие и административные расходы, расходы по реализации, расходы по вознаграждениям, прочие расходы, возникающие в ходе обычной деятельности Компании.

3.14. Связанные стороны

Связанными сторонами для Компании являются Участники, ключевой управленческий персонал Компании и другие связанные стороны. Взаимоотношения между связанными сторонами должны раскрываться в обязательном порядке, вне зависимости от того, осуществлялись ли между ними операции.

Для того чтобы пользователи финансовой отчетности могли составить мнение о влиянии взаимоотношений между связанными сторонами на Компанию, следует раскрывать информацию о взаимоотношениях между связанными сторонами в случаях, когда существует контроль, независимо от того, осуществлялись ли операции между этими связанными сторонами.

3.15. События после отчетной даты

Событиями после отчетной даты являются события, как благоприятные, так и неблагоприятные, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности к выпуску. События, наступившие по окончании отчетного года и не являющиеся корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности, если они являются существенными.

3.16. Изменения в расчетных оценках и ошибки

Результат изменения в какой-либо расчетной оценке должен признаваться перспективно путем включения его в прибыль или убыток. Существенные ошибки предшествующего периода должны быть исправлены ретроспективно (за счет изменения начального сальдо нераспределенной прибыли) путем пересчета входящих остатков активов, обязательств и собственного капитала за самый ранний из представленных предшествующих периодов.

3.17. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Учетная политика может быть изменена только в случае, если изменение:

~ требуется стандартами МСФО;

~ приведет к представлению более надежной и более уместной информации о финансовом положении результатах деятельности или движении денежных средств Компании.

3.18. Применение новых и пересмотренных Международных стандартов финансовой отчетности, разъяснений, поправок и интерпретаций

Ряд новых стандартов, поправок и интерпретаций стандартов вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года, и допускается их досрочное применение. Компания не применяла новые или измененные стандарты досрочно при подготовке данной финансовой отчетности.

Ниже приведены стандарты и разъяснения, как если бы они впервые применялись в финансовой отчетности за 2025 год и повлекли за собой внесение соответствующих изменений в раскрываемую учетную политику и другую информацию, представляемую в примечаниях к финансовой отчетности, если применимо:

Поправки к МСФО (IAS) 21 Влияние изменений валютных курсов – «Ограничения конвертируемости валют»

В поправках разъясняется следующее: валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств; организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных

целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей; в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс; дополнены требования к раскрытию информации. Компания ожидает, что данная поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

3.19. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменяет МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Хотя ряд требований был перенесен из МСФО (IAS) 1 с ограниченными изменениями, МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования к представлению информации в отчете о прибылях и убытках, включая обязательные промежуточные итоги и новые категории доходов и расходов (операционная, инвестиционная и финансовая деятельность). Стандарт также вводит требования к раскрытию показателей эффективности, определенных руководством (management-defined performance measures), и устанавливает новые принципы агрегирования и дезагрегирования финансовой информации. Одновременно внесены поправки узкого спектра действия в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», а также сопутствующие изменения в другие стандарты. Ожидается, что эти новые требования затронут все отчитывающиеся организации.

МСФО (IFRS) 18 и связанные с ним поправки вступают в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Применение стандарта требуется ретроспективно с пересчетом сравнительных показателей. Компания в настоящее время анализирует и оценивает влияние нового стандарта на подготовку финансовой отчетности в будущих отчетных периодах.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной подотчетности: раскрытие информации»

В мае 2024 года Международный совет по стандартам финансовой отчетности (IASB) опубликовал новый стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной подотчетности: раскрытие информации».

Стандарт предоставляет право дочерним компаниям, не имеющим публичной подотчетности и входящим в состав группы, которая подготавливает публично доступную консолидированную финансовую отчетность по МСФО, применять требования по признанию и оценке, установленные полными стандартами МСФО, при одновременном использовании сокращенных требований к раскрытию информации.

Основной целью МСФО (IFRS) 19 является обеспечение прозрачности финансовой отчетности дочерних компаний без необходимости выполнения всех требований по раскрытию информации, предусмотренных полными стандартами МСФО. МСФО (IFRS) 19 вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года, досрочное применение допускается. Компания в настоящий момент анализирует и оценивает влияние нового стандарта на подготовку финансовой отчетности в последующих периодах.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7- «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов». Данные поправки:

- разъясняют, что признание финансового обязательства прекращается на «дату расчетов», и предусматривают возможность выбора учетной политики (при соблюдении определенных условий) для прекращения признания финансовых обязательств, урегулирование которых осуществляется с использованием электронной платежной системы, до даты расчетов;
- содержат дополнительные указания относительно того, как следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам с экологическими, социальными и корпоративными характеристиками (ESG) и аналогичными особенностями;
- уточняют, что представляют собой финансовые активы «без права регресса», а также характеристики инструментов, связанных договором;

- вводят требования к раскрытию информации для финансовых инструментов с условными характеристиками и требования к раскрытию дополнительной информации для долевых инструментов, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение, но только тех положений, которые касаются классификации финансовых активов и раскрытия соответствующей информации. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО — выпуск 2024 года (Annual Improvements to IFRS Accounting Standards — Volume 11)

В июле 2024 года, в рамках планового обновления стандартов бухгалтерского учета МСФО, Совет по МСФО выпустил девять поправок с узкой сферой применения. Данные поправки содержат уточнения, упрощения, исправления и изменения, направленные на повышение уровня согласованности следующих стандартов: МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и сопутствующего Руководства по внедрению МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств».

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

4. Основные средства

	Библиотеч- ный фонд	Машины и оборудование	Компью- теры	Мебель	Прочие ОС	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2023 г.	-	-	-	-	-	-
Поступление активов	139 504	111 201	35 191	147 539	45 545	478 980
Выбытие активов	-	(115)	-	-	(81)	(196)
На 31 декабря 2024 г.	139 504	111 086	35 191	147 539	45 464	478 784
Поступление активов	7 651	1 803	4 004	11 169	18 636	43 263
Выбытие активов	-	(189)	-	-	(151)	(340)
На 31 декабря 2025 г.	147 155	112 700	39 195	158 708	63 949	521 707
Накопленный износ						
На 31 декабря 2023 г.	-	-	-	-	-	-
Начисленный износ	(11 002)	(4 972)	(2 695)	(7 114)	(2 589)	(28 372)
Выбытие активов	-	26	-	-	8	34
На 31 декабря 2024 г.	(11 002)	(4 946)	(2 695)	(7 114)	(2 581)	(28 338)
Начисленный износ	(30 221)	(16 721)	(7 471)	(22 786)	(10 842)	(88 041)
Выбытие активов	-	37	-	-	51	88
На 31 декабря 2025 г.	(41 223)	(21 630)	(10 166)	(29 900)	(13 372)	(116 291)
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2024 г.	128 502	106 140	32 496	140 425	42 883	450 446
На 31 декабря 2025 г.	105 932	91 070	29 029	128 808	50 577	405 416

По состоянию на 31 декабря 2025 года имущество не обременено залогом, возмещаемая стоимость основных средств превышает балансовую стоимость. Расходы по износу отражены в составе следующих статей:

	2025 год	2024 год
Себестоимость	(88 041)	(28 372)
Итого	(88 041)	(28 372)

5. Актив в форме права пользования

Компания заключила договор аренды недвижимости от 28 мая 2024 года с ИП «Сағитхан» согласно которому здание по адресу : г.Астана, жм. Ақ-Бұлақ-3, ул. Аскар Токпанов, д. 31 передано Компании сроком на 10 лет, по 30 июня 2034 года включительно. Обязательство Компании по договору аренды обеспечено правом собственности арендодателя на арендуемые активы. Компания не вправе передавать или сдавать арендуемые активы в субаренду. Договор не включает опцион на продление или прекращение аренды. Ниже представлена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования и ее изменения в течение периода:

	2025 год	2024 год
Балансовая стоимость на 1 января	1 631 368	-
Поступление активов	-	1 666 703
Изменение оценки	20 864	-
Расходы по амортизации	(174 792)	(35 335)
Балансовая стоимость на 31 декабря	1 477 440	1 631 368

Ниже представлена балансовая стоимость обязательств по аренде и ее изменения в течение периода:

	2025 год	2024 год
Сальдо на 1 января	1 302 257	-
Принято к учету	-	1 666 703
Изменение оценки	20 864	-
Начисление процентов (Примечание 26)	215 932	105 229
Платежи	(230 614)	(469 675)
Сальдо на 31 декабря	1 308 439	1 302 257
Краткосрочная задолженность по аренде	204 344	126 278
Долгосрочная задолженность по аренде	1 104 095	1 175 979

Ниже представлены суммы, признанные в составе прибыли или убытка:

	2025 год	2024 год
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	(174 792)	(35 335)
Процентный расход по обязательствам по аренде	(215 932)	(105 229)
Расходы по аренде, относящиеся к краткосрочной аренде, включенные в «Себестоимость оказанных услуг»	(48 467)	(17 408)
Расходы по аренде, относящиеся к краткосрочной аренде, включенные в «Расходы по реализации»	(8 990)	(2 570)
Расходы по аренде, относящиеся к краткосрочной аренде, включенные в «Административные расходы»	(14 163)	(21 346)
Итого суммы, признанные в составе прибыли или убытка	(462 344)	(181 888)

Расходы по износу отражены в составе следующих статей:

	2025 год	2024 год
Себестоимость (Примечание 22)	(174 792)	(35 335)
Итого	(174 792)	(35 335)

6. Незавершенное строительство

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Затраты на проектирование и строительство	262 733	6 107
Капитализированное вознаграждение	156 836	-
Итого	419 569	6 107

Компания в отчетном периоде продолжила строительство новой школы на земельном участке площадью 3,201732 га, по адресу: г. Астана, р-н Есиль, район пересечения улиц ТМ-40 и ТМ-2 (проектные наименования), полученного согласно заключенного договора с Управлением архитектуры, градостроительства и земельных отношений города Астаны №68 от 20.03.2024г. во временное безвозмездное

землепользование в срок до 30.09.2026 года. Целевым назначением использования участка является строительство частной школы дневного и пансионного типа британской модели образования.

Капитализированное вознаграждение включает:

	2025 год
Сальдо на 1 января	-
Расходы по привлеченному финансированию	526 830
Доходы по субсидированию процентной ставки	(369 994)
Сальдо на 31 декабря	156 836

7. Авансы, выданные за долгосрочные активы

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Авансы, выданные за долгосрочные активы	4 382 704	-
Итого	4 382 704	-

Авансы перечислены в том числе для разработки нормативной документации, строительно-монтажных работ, оснащения, мебели и оборудования для нового учебного корпуса.

8. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Денежные средства на текущих банковских счетах, в том числе в:	145 877	782
- АО «БанкЦентрКредит» (KZT)	145 483	339
- АО «Фридом Банк Казахстан» (KZT)	393	-
- АО «Kaspi Bank» (KZT)	1	-
- АО «Народный банк Казахстана» (KZT)	-	442
- АО «Forte Bank» (KZT)	-	1
Итого	145 877	782

Рейтинг банков согласно данным международного рейтингового агентства «Standart&Poor's» приведен в Примечании 29.

9. Краткосрочные финансовые активы

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Freedom Finance Global PLC	19 129	-
Итого	19 129	-

Краткосрочные финансовые активы размещены на брокерском счете и предназначены для осуществления операций по инвестированию.

10. Краткосрочная дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2025 года дебиторская задолженность выражена в тенге:

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Дебиторская задолженность заказчиков	27 812	3 281
Дебиторская задолженность работников	6 070	5 220
Итого	33 882	8 501

Анализ дебиторской задолженности по срокам погашения представлен ниже:

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Просрочено, но не обесценено:		
Свыше 90 дней	18 186	-
От 60 до 90 дней	3 674	-
От 30 до 90 дней	1 133	-
Менее 30 дней	4 819	3 281

Итого	27 812	3 281
-------	--------	-------

11. Запасы

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Школьная форма	101 852	31 813
Школьные принадлежности	42 057	38 378
Хозяйственные материалы	3 143	8 101
Прочие	3 918	5 533
Итого	150 970	83 825

Движение запасов в отчетном периоде было следующее:

	2025 год	2024 год
Сальдо на начало периода	83 825	-
Поступило	118 302	208 885
Реализовано	(8 789)	(7 044)
Возвращено поставщику	-	(1 474)
Списано	(42 368)	(116 542)
Сальдо на конец периода	150 970	83 825

12. Авансы выданные и предоплаты

	На 31.12.2025 г.		На 31.12.2024 г.	
	в тыс.тенге	в валюте	в тыс.тенге	в валюте
<i>Краткосрочные авансы выданные:</i>				
- тенге	122 910	-	45 550	-
- фунт стерлингов	900	1 255	-	-
<i>Предоплата по купонному вознаграждению:</i>				
- тенге	3 957	-	-	-
Итого	127 767		45 550	

13. Прочие краткосрочные активы

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Расходы будущих периодов	16 691	8 527
Прочие налоги и отчисления	6 074	2 581
Итого	22 765	11 108

14. Капитал

	2025 год	2024 год
Уставный капитал	720 100	720 100
Дополнительный вклад (дисконт по займу от материнской компании)	1 135 762	381 156
Накопленный убыток на начало периода	(736 530)	(395)
Чистый убыток за отчетный период	(1 250 464)	(736 135)
Накопленный убыток на конец периода	(1 986 994)	(736 530)

По состоянию на 31 декабря 2025 года объявленный уставный капитал оплачен в полном объеме.

Дополнительный вклад

По состоянию на 31 декабря 2025 года дополнительный вклад представляет собой дисконт, возникший при признании финансовой помощи, полученной от материнской компании ТОО «Primus Education» по справедливой стоимости. В течение 2025 года Компания признала дополнительный дисконт в размере 754 606 тыс. тенге по данным договорам (2023 год: 378 304 тыс. тенге).

15. Долгосрочные займы

Компания 05 января 2025 году заключила договор беспроцентной финансовой помощи с Учредителем ТОО «Primus Education» на сумму не более 3 640 000 тыс. тенге для целей пополнения оборотных средств со сроком погашения не позднее 31 декабря 2030 года. Финансовая помощь на дату первоначального признания была отражена по справедливой стоимости, равной будущим денежным выплатам, дисконтированным по ставке вознаграждения Национального банка по кредитам, выданным банкам второго уровня – 20,1%. Разница между номинальной суммой финансовой помощи и их справедливой стоимостью на дату признания представляет собой дисконт, который был признан в капитале.

Движение финансовой помощи за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, представлено следующим образом:

	2025 год	2024 год
Сальдо на 1 января	209 897	12 745
получение займа	1 445 890	1 332 546
признание дисконта в составе капитала	(754 606)	(378 304)
погашение займа	(188 200)	(39 665)
реклассификация в уставный капитал	-	(720 000)
амортизация дисконта по договорам финансовой помощи	39 250	2 575
Сальдо на 31 декабря	752 231	209 897
Долгосрочная финансовая помощь	752 231	209 897

16. Выпущенные долговые ценные бумаги

16.1. Выпущенные долговые ценные бумаги

Компания 02 июля 2025 году выпустила облигации общим объемом 4 906 000 тыс. тенге с номинальной процентной ставкой 21,5% (эффективная процентная ставка 23,21%) в соответствии с действующим законодательством МФЦА с номиналом каждой облигации 1 000 тенге, с погашением 02 июля 2030 году.

Проспект эмиссии облигаций (далее — «Проспект») подготовлен в соответствии с правилом 1.3 «Правил рынка» МФЦА (№ FR0003 от 2017 года). Проспект опубликован на сайте Astana International Exchange Ltd. (далее — «AIX»), а также на сайте Компании. Облигации включены в официальный список AIX и имеется допуск к их торгам на платформе AIX. Облигации свободно передаваемы и, после включения в официальный список AIX, могут быть переданы только целиком в соответствии с правилами и регламентами AIX, которые могут изменяться.

Компания в 2025 году заключила Договор субсидирования ставки купонного вознаграждения по облигациям, выпущенным субъектами предпринимательства в рамках национального проекта по развитию предпринимательства на 2021-2025 годы №1 от 10.07.2025г. с Фондом. Целевым назначением является инвестиции; пополнение оборотных средств; средства, полученные от размещения облигаций данного выпуска, планируется направить на строительство и оборудование международной школы в г. Астана (первый этап), пополнение оборотных средств. Субсидированию подлежит часть ставки вознаграждения по облигациям в размере 15,5% годовых. Начало срока субсидирования 02.07.2025 года, сроком до 02.07.2030 года.

Чистые поступления предназначены для реализации инвестиционного проекта «Строительство частной школы дневного и пансионного типа по британской модели образования».

Амортизированная стоимость выпущенных долговых ценных бумаг на 31 декабря 2025 года:

	2025 год
Сальдо на 1 января	-
Эмиссия облигаций	4 906 000
Дисконт	(245 000)
Обратный дисконт	13 612
Сальдо на 31 декабря	4 674 612
Долгосрочные финансовые обязательства	4 674 612

Обязательства Компании по выпущенным облигациям обеспечены гарантией ТОО «Rise Construction KZ» (далее - Гарант) на весь срок обращения, который принял на себя безусловное и безотзывное обязательство

по исполнению платежных обязательств Компании перед держателями облигаций. В соответствии с условиями гарантии, Гарант обязуется обеспечить своевременную и полную выплату всех сумм, причитающихся по облигациям, включая основную сумму долга и начисленное вознаграждение, в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Компанией своих обязательств.

16.2. Вознаграждения к оплате

Компания в связи с выпуском облигаций, производит выплату купонного вознаграждения согласно графику, часть которой подлежит субсидированию Фондом.

В отчетном периоде сумма начисленного вознаграждения составила 513 218 тыс. тенге, выплата купона по облигациям составила 337 288 тыс. тенге, зачет уплаченного Фондом размера субсидирования процентной ставки равен 175 930 тыс. тенге.

17. Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2025 года кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	На 31.12.2025 г.		На 31.12.2024 г.	
	в тыс.тенге	в валюте	в тыс.тенге	в валюте
Тенге	44 459	-	87 936	-
Фунт стерлингов	4 182	6 155	964	1 463
Доллары США	373	739	-	-
Белорусский рубль	-	-	155	966
Итого	49 014		89 055	

18. Вознаграждения работникам

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работникам	59 308	26 916
Краткосрочная задолженность по вознаграждениям работникам	530	-
Итого	59 838	26 916

Движение резерва по вознаграждениям работников представлено следующим образом:

	2025 год	2024 год
На 01 января	(26 916)	-
Начислено	(89 140)	(26 916)
Использовано	56 748	-
На 31 декабря	59 308	(26 916)

19. Обязательства по контрактам

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Обязательства за услуги обучения	389 324	188 227
Прочие обязательства	114	-
Итого	389 438	188 227

По состоянию на 31 декабря 2025 года обязательства по контрактам представляют собой предоплату, полученную от Заказчиков на сумму 389 324 тыс. тенге (в 2024 году 188 227 тыс. тенге) за услуги обучения в школе.

20. Прочие текущие обязательства

	На 31.12.2025 г.	На 31.12.2024 г.
Гарантийный взнос за обучение	64 850	30 600
Индивидуальный подоходный налог	5 751	13 249
Социальный налог, отчисления и взносы	8 216	9 830

Обязательства по пенсионным отчислениям	3 207	2 839
Прочее	1 087	91
Итого	83 111	56 609

21. Выручка

	2025 год	2024 год
Услуги по обучению по образовательным программам начального и среднего общего образования	727 704	152 629
Услуги по проведению тестирования и оценке знаний	15 161	1 499
Реализация школьной формы	12 070	8 996
Итого	754 935	163 124

Сроки признания выручки

	2025 год	2024 год
Доходы, признаваемые в течении периода	727 704	152 629
Доходы, признаваемые в определенный момент времени	27 231	10 495
Итого выручка по договорам с покупателями	754 935	163 124

Остатки по договорам

	2025 год	2024 год
Краткосрочная дебиторская задолженность (Примечание 10)	27 812	3 281
Обязательства по контрактам (Примечание 19)	389 324	188 227

В отношении торговой дебиторской задолженности процент не начисляется, так как срок ее погашения, как правило, составляет 30 календарных дней после утверждения соответствующих документов. На 31 декабря 2025 года оценочный резерв в отношении ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности не признавался.

Контрактные обязательства представляют собой краткосрочные авансовые платежи, полученные от обучающихся (или их законных представителей) в счет будущего оказания образовательных услуг. До момента фактического оказания услуг полученные средства учитываются в составе контрактных обязательств.

22. Себестоимость

	2025 год	2024 год
Расходы по заработной плате	452 079	128 645
Расходы по амортизации активов в форме права пользования	174 792	35 335
Расходы по износу основных средств	88 041	28 372
Услуги питания школьников	66 567	11 963
Налоги и отчисления с фонда оплаты труда	60 065	44 945
Аренда жилья	48 467	17 408
Консалтинговые услуги, связанные с операционной деятельностью школы по британской модели	45 200	42 747
Медицинское страхование работников	26 348	7 571
Транспортные услуги	22 930	4 461
Расходы на вспомогательный педагогический персонал	14 649	9 880
Канцелярские и школьные принадлежности	12 519	7 653
Информационное сопровождение (подписка к электронным базам данных)	9 919	-
Списание ТМЗ	9 163	-
Себестоимость реализованных товаров	8 709	7 044
Налоги и прочие платежи в бюджет	2 741	-
Услуги тестирования	2 576	4 057
Командировочные расходы	2 249	8 444
Повышение квалификации	475	2 857

Прочие расходы	2 343	11 832
Итого	1 049 832	373 214

23. Расходы по реализации

	2025 год	2024 год
Маркетинговые, рекламные услуги	92 901	34 238
Расходы по заработной плате	60 342	25 170
Аренда залов для проведения мероприятий	8 990	2 570
Налоги и отчисления с фонда оплаты труда	8 914	3 024
Расходы на организацию и проведение мероприятий	2 595	34 596
Услуги полиграфии	2 437	4 677
Услуги третьих лиц	1 473	4 423
Услуги фото, видеосъемки	987	6 833
Прочие расходы	4 686	2 133
Итого	183 325	117 664

24. Административные расходы

	2025 год	2024 год
Расходы по заработной плате	215 757	99 628
Услуги клининга	41 090	23 555
Налоги и прочие платежи в бюджет	32 296	-
Налоги и отчисления с фонда оплаты труда	28 906	11 013
Услуги охраны	21 875	7 509
Списание ТМЗ	16 750	-
Обслуживание здания	16 646	-
Услуги аренды	14 163	21 346
Листинговые расходы	13 188	-
Услуги третьих лиц	13 133	20 289
Консультационные услуги	12 000	-
Транспортные услуги	9 699	-
Услуги банка	7 637	4 164
Командировочные расходы	5 345	9 807
Услуги связи	5 290	1 916
Услуги по брокерским операциям с ценными бумагами	4 366	-
Аудиторские услуги	3 500	2 128
Информационное сопровождение	3 295	-
Расходы на аудит и проверку систем пожарной безопасности	3 100	3 400
Расходы на оформление и брендинг	-	4 408
Прочие расходы	24 856	35 927
Итого	492 892	245 090

25. Прочие доходы и расходы

	2025 год	2024 год
Доходы, в том числе:		
Прочие доходы	4 082	339
Итого доходов	4 082	339
Расходы, в том числе:		
Расходы от выбытия активов	(251)	(162)
Прочие расходы	(47 654)	(54 659)
Итого расходов	(47 905)	(54 821)

Прочие доходы/расходы	(43 823)	(54 482)
-----------------------	----------	----------

26. Доходы по финансированию и расходы по финансированию

	2025 год	2024 год
Доходы по финансированию, в том числе:		
накопленный купонный доход (НКД)	19 175	-
доходы по вознаграждениям по депозитам	1 316	15
доходы по вознаграждениям по операциям РЕПО	129	-
Итого доходов	20 620	15
Затраты по финансированию, в том числе:		
амортизация дисконта по обязательствам по договору долгосрочной аренды	(215 932)	(105 229)
амортизация дисконта по договорам финансовой помощи	(39 250)	(2 575)
Итого затрат	(255 182)	(107 804)

27. Операции со связанными сторонами

27.1. Связанными с Компанией сторонами являются:

- ~ ТОО «Primus Education»;
- ~ ИП «DATATECH»;
- ~ Ключевой управленческий персонал Компании.

27.2. Суммы задолженности перед связанными сторонами на 31 декабря 2025 года, составили:

	Задолженность связанной стороны		Задолженность перед связанной стороной	
	2025 год	2024 год	2025 год	2024 год
ТОО «Primus Education»	-	-	1 845 891	588 201
ИП «DATATECH»	-	-	6 632	-
Итого финансовая помощь:	-	-	1 852 523	588 201

27.3. Сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2025, 2024 годы:

	Реализация товаров, ОС, работ, услуг		Приобретение товаров, ОС, работ, услуг		Займы полученные	
	2025 год	2024 год	2025 год	2024 год	2025 год	2024 год
ТОО «Primus Education»	4 700	-	1 106	-	1 257 690	1 347 866
ИП «DATATECH»	-	-	66 323	-	-	-
Итого	4 700	-	67 429	-	1 257 690	1 347 866

27.4. Вознаграждение руководству

Административно-управленческий аппарат Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года включает ключевых руководящих сотрудников в количестве 8 человек (на 31 декабря 2024 года – 4 человека).

Вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками, отражены в составе административных расходов:

	2025 год	2024 год
Заработная плата и краткосрочные премии	164 247	40 425
Краткосрочные вознаграждения работникам	9 797	8 070
Итого	174 044	48 495

28. События после отчетной даты и условные обязательства

События после отчетной даты

Компания 25 февраля 2026 года подписала договор №798-АНГ об осуществлении деятельности в качестве участника специальной экономической зоны «Астана-новый город» (далее СЭЗ) с ТОО «Городской центр развития инвестиций «AstanaInvest». Предметом Договора является осуществление Компанией приоритетного вида деятельности «Строительство и ввод в эксплуатацию школы», в рамках реализации инвестиционного проекта «Строительство и ввод в эксплуатацию частной школы дневного и пансионного типа по британской модели образования», расположенного по адресу г. Астана, район Есиль, улица Е511, уч.28 в районе пересечения улиц ТМ 40 и ТМ 2.

Судебные иски

По состоянию на 31 декабря 2025 года в судебных органах Республики Казахстан отсутствуют иски как в отношении Компании в качестве истца, так и в качестве ответчика и третьего лица.

В ходе обычной деятельности Компания может являться стороной судебных разбирательств и исков. Руководство Компании считает, что окончательное обязательство, если таковое будет иметь место, по результатам судебных разбирательств и исков, не окажет значительного влияния ни на данную финансовую отчетность, ни на текущее финансовое положение Компании, а также на результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании в обозримом будущем.

Компания оценивает вероятность судебных обязательств, возникающих из судебных разбирательств и исков, и создает резервы в своей финансовой отчетности только тогда, когда существует вероятность, что события, явившиеся причиной возникновения обязательства, будут иметь место и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

Геополитическая ситуация

В начале 2026 года произошло обострение геополитической ситуации на Ближнем Востоке, включая вооруженный конфликт в Исламской Республике Иран и блокировку Ормузского пролива — одного из ключевых маршрутов мировых поставок нефти и газа. Данные события вызвали значительные колебания цен на энергоносители и рост неопределенности на международных финансовых рынках.

Руководство Компании провело оценку возможного влияния указанных факторов на деятельность и финансовое положение Компании. На дату утверждения настоящей финансовой отчетности последствия данных событий не оказали существенного влияния на показатели за 2025 год. Тем не менее, в связи с сохраняющейся неопределенностью, руководство продолжает мониторинг ситуации и оценивает потенциальное влияние на результаты деятельности и финансовое положение в 2026 году.

Налогообложение

В налоговое законодательство Республики Казахстан вносятся изменения и дополнения с достаточно частой периодичностью. Штрафные санкции, как правило составляют до 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, пеня начисляется по 1,25 кратной базовой ставке Национального Банка. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение срока исковой давности. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2025 года его толкование применимого законодательства является соответствующим, применяемая Компанией политика по вопросам налогообложения обоснована, и не приведет к начислению дополнительных налогов, штрафов, пени.

С 1 января 2026 года введен в действие новый Налоговый кодекс Республики Казахстан (Закон Республики Казахстан № 214-VIII от 18 июля 2025 года), предусматривающий изменения в ставках отдельных налогов, налоговой базе, порядке применения налоговых льгот и вычетов по товарам, работам, услугам полученных от налогоплательщиков на специальном налоговом режиме и т.д.

Указанный нормативный правовой акт не оказывает влияния на порядок признания доходов, расходов, активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности Компании за 2025 год, и, по оценке руководства, не требует корректировки соответствующих показателей на отчетную дату. В то же время руководство ожидает, что применение нового Налогового кодекса окажет существенное влияние на размер налоговых обязательств, эффективную налоговую ставку и налоговую нагрузку Компании в 2026 году и последующие годы, и продолжает оценку потенциального влияния данных изменений на финансовое положение и результаты деятельности Компании в будущих периодах.

Обязательства перед работниками

У Компании нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя производить удержания, рассчитанные как процент от текущих выплат брутто зарплаты. Такие удержания относятся на расходы в том периоде, в котором они возникают.

Вопросы охраны окружающей среды

Компания является объектом применения различных законов и положений Республики Казахстан по вопросам охраны окружающей среды. Руководство уверено, что Компания выполняет все требования таких законов и положений, однако нельзя игнорировать возможность существования непредвиденных обязательств.

С точки зрения Руководства, толкование Компанией действующего экологического законодательства Республики Казахстан верно и возможные будущие обстоятельства не окажут существенного влияния на финансовое положение Компании, и, соответственно, в прилагаемой финансовой отчетности не отражены резервы по возможным претензиям или штрафам со стороны природоохранных органов.

29. Управление финансовыми рисками

а) Обзор

Использование финансовых инструментов подвергает Компания следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Руководство Компании несет всю полноту ответственности за организацию системы управления рисками и надзор за функционированием этой системы.

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями деятельности Компании.

Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

Руководство Компании осуществляет надзор за соблюдением политик и процедур по управлению рисками, и анализирует адекватность системы управления рисками применительно к рискам, которым подвергается Компания.

б) Категории и справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Категории финансовых активов и обязательств

Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости	На 31.12.2025г.	На 31.12.2024г.
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	27 812	3 281
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 8)	145 877	782
	173 689	4 063
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизируемой стоимости	На 31.12.2025г.	На 31.12.2024г.
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 17)	49 014	89 055
Долгосрочные займы (Примечание 15)	752 231	209 897
Выпущенные долговые ценные бумаги (Примечание 16)	4 674 612	-
Кредиторская задолженность по аренде (Примечание 5)	1 308 439	1 302 257
	6 784 296	1 601 209

б) Справедливая стоимость

Финансовые активы и обязательства, сроком исполнения менее одного года, включающие в себя торговую дебиторскую задолженность, деньги и их эквиваленты, а также торговую кредиторскую задолженность отражены по текущей балансовой стоимости, которая, по мнению руководства Компании, приблизительно равна справедливой стоимости данных инструментов в связи с краткосрочным характером.

Долгосрочные займы и выпущенные долговые ценные бумаги отражены в финансовой отчетности по справедливой стоимости, исходя из ожидаемых денежных потоков, с применением ставки дисконтирования (Примечание 5, 15, 16):

	Номинальная стоимость	Справедливая стоимость	Котировок на активном рынке (Уровень 1)	Существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	Существенных ненаблюдаемых данных (Уровень 3)
Догосрочные займы					
на 31 декабря 2025г.	1 845 891	752 231			752 231
на 31 декабря 2024г.	588 201	209 897	-	-	209 897
Выпущенные долговые ценные бумаги					
на 31 декабря 2025г.	4 906 000	4 674 612			4 674 612
на 31 декабря 2024г.	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по аренде					
на 31 декабря 2025г.	2 425 000	1 308 439			1 308 439
на 31 декабря 2024г.	2 625 000	1 302 257	-	-	1 302 257

с) Кредитный риск

Кредитный риск – риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих долговых обязательств. Этот риск связан в основном, с имеющимся у Компании торговой и прочей дебиторской задолженностью и денежными средствами. Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную подверженность кредитному риску. Максимальная подверженность кредитному риску на 31 декабря 2024 года составила:

	На 31.12.2025г.	На 31.12.2024г.
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	27 812	3 281
Денежные средства и их эквиваленты	145 877	782
	173 689	4 063

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Компании кредитному риску в основном зависит от индивидуальных характеристик каждого покупателя. Данная торговая дебиторская задолженность относится к покупателям, которые работают на условиях оплаты по истечении 30 дней. Компания постоянно отслеживает дебиторскую задолженность для минимизации сомнительной задолженности. Подверженность Компании кредитному риску полностью относится к покупателям в Казахстане.

Денежные средства на счетах в банках

Кредитный риск, относящийся к денежным средствам на счетах в банках, отслеживается и контролируется руководством в соответствии с политикой Компании. Свободные денежные средства на 31 декабря 2025 года размещены в казахстанских банках с кредитными рейтингами Standart&Poor's:

	Сальдо денежных средств на расчетных и депозитных счетах	Рейтинговое агентство Standard & Poor's	Сальдо денежных средств на расчетных и депозитных счетах	Рейтинговое агентство Standard & Poor's
	2025 год		2024 год	
АО «Банк ЦентрКредит»	145 483	BB(BB-)/«Позитивный»	339	BB(BB-)/«Стабильный»
АО «Фридом Банк Казахстан»	393	B+(B+)/«Позитивный»	-	B+(B)/«Стабильный»
АО «Kaspi Bank»	1	-	-	BB+(BB+)/«Стабильный»
АО «Народный Банк Казахстана»	-	BBB-(BB+)/«Стабильный»	442	BBB-(BB+)/«Стабильный»
АО «Forte Bank»	-	-	1	-
Итого	145 877		782	

д) Риск ликвидности

Компания управляет риском ликвидности отслеживая прогнозные потоки денежных средств и поддерживает баланс между дальнейшим финансированием и гибкостью посредством использования покупки активов в рассрочку.

Сроки погашения финансовых обязательств

В нижеследующей таблице приведен анализ финансовых обязательств Компании, погашаемых на валовой основе, по соответствующим группам со сроками погашения, основанными на периодах между отчетной датой и контрактными датами погашения:

	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые обязательства	2025 год			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(49 014)	-	-	(49 014)
Долгосрочные займы		(1 845 891)		(1 845 891)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(4 906 000)		(4 906 000)
Кредиторская задолженность по аренде	(412 500)	(1 093 750)	(918 750)	(2 425 000)
Итого	(461 514)	(7 845 641)	(918 750)	(9 225 905)
Финансовые обязательства	2024 год			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(89 055)	-	-	(89 055)
Долгосрочные займы			(588 201)	(588 201)
Кредиторская задолженность по аренде	(337 500)	(1 368 750)	(918 750)	(2 625 000)
Итого	(426 555)	(1 368 750)	(1 506 951)	(3 302 256)

В следующей таблице отражаются ожидаемые сроки погашения по непроизводным финансовым активам Компании. Таблица была составлена на основе недисконтированных контрактных сроков финансовых активов, которые будут получены по данным активам, кроме случаев, когда Компания ожидает, что движение денег произойдет в другом периоде.

	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Финансовые активы	2025 год			
Денежные средства	145 877	-	-	145 877
Краткосрочная задолженность	27 812	-	-	27 812
Итого	173 689	-	-	173 689
Финансовые активы	2024 год			
Денежные средства	782	-	-	782
Краткосрочная задолженность	3 281	-	-	3 281

Итого	4 063	-	-	4 063
	До 1 года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Нетто-позиция за 2025 год	(287 825)	(7 845 641)	(918 750)	(9 052 216)
Нетто-позиция за 2024 год	(422 492)	(1 368 750)	(1 506 951)	(3 298 193)

По состоянию на 31 декабря 2025 года превышение финансовых обязательств над финансовыми активами составило 9 052 216 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года 3 298 193 тыс. тенге).

е) Риск процентной ставки

На отчетные даты у Компании нет финансовых инструментов с плавающей процентной ставкой, и она не подвержена риску процентной ставки.

г) Валютный риск

Компания ограничивает валютный риск путем мониторинга изменения обменных курсов иностранных валют, в которых выражены денежные средства, требования. Компания не заключает сделки по хеджированию своей подверженности валютному риску.

Анализ чувствительности в отношении иностранной валюты

Балансовая стоимость финансовых активов и обязательств в пересчете на тенге по состоянию на 31 декабря 2025 года представлена ниже:

	Тенге	Доллары США	Фунт стерлингов
Финансовые активы			
Денежные средства	145 877	-	-
Краткосрочная торговая дебиторская задолженность	27 812	-	-
Итого	173 689	-	-
Финансовые обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(44 459)	(373)	(4 182)
Долгосрочные займы	(752 231)	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	(4 674 612)	-	-
Кредиторская задолженность по аренде	(1 308 439)	-	-
Итого	(6 779 741)	(373)	(4 182)

Анализ чувствительности на 31 декабря 2025 года включает только неурегулированные денежные позиции в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода с учетом 10% изменения в курсах обмена валют. В нижеприведенной таблице указано изменение финансовых активов и обязательств, при ослаблении тенге на 10% по отношению к соответствующей валюте. Положительное число указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательное – на уменьшение прибыли. При укреплении тенге на 10% по отношению к соответствующей валюте, будет оказываться равное и противоположное влияние на прибыль.

	2025	
	Влияние фунт стерлингов	Влияние доллары США
Финансовые обязательства	(418)	(37)

30. Управление капиталом

Компания управляет своим капиталом, для того чтобы продолжать придерживаться принципа непрерывной деятельности наряду с максимизацией доходов для заинтересованных сторон посредством оптимизации балансов задолженности и капитала. Руководство также нацелено на поддержание такой структуры капитала, которая обеспечивает низкую стоимость капитала для Компании. В сравнении с 2024 годом стратегия по управлению капиталом осталась неизменной. Компания не обязана выполнять какие-либо внешние требования к капиталу.